

Володимир Бобиль, доцент кафедри «Облік, аудит та інтелектуальна власність» Дніпропетровського національного університету залізничного транспорту імені академіка В. Лазаряна, кандидат економічних наук

РИЗИК-ФАКТОРИ ТА РИЗИК-РЕЗУЛЬТАТИ НА РІЗНИХ РІВНЯХ БАНКІВСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Значний негативний вплив сучасної фінансової кризи на банківський сектор України підтвердив актуальність проблем управління ризиками на мікро- та макрорівнях, вирішення яких вимагає подальшого теоретичного дослідження.

Питання щодо удосконалення системи ризик-менеджменту банківських установ досліджується у наукових роботах С. Брайнович-Братанович¹, Х. Ван. Грюнінга, Т. Васильєвої², А. Єпіфанова, В. Зотова³, С. Козьменко⁴, Т. Осипенко⁵, Ю. Потійко⁶, Л. Примостки⁷, Б. Пшика⁸.

Незважаючи на значну кількість досліджень, слід зауважити, що питання взаємозв'язку ризик-факторів (ризика, які можуть дестабілізувати роботу не тільки окремого банку, а й всього банківського сектору країни) з ризик-результатами розкрито недостатньо повно.

З цієї причини метою статті є: 1) визначення категорій «ризик-фактор» та «ризик-результат»; 2) дослідження взаємозв'язку ризик-факторів з ризик-результатами на рівні банку (мікрорівень); 3) виокремлення ризик-факторів, що генерують банківські кризи (макрорівень).

З початку розглянемо варіанти класифікацій банківських ризиків.

Національний банк України (НБУ) надає наступне визначення банківському ризику: «це ймовірність того, що події, очікувані або неочікувані, можуть мати негативний вплив на капітал та/або надходження банку»⁹.

При цьому спеціалісти НБУ поділяють банківські ризики на дві групи: фінансові (піддаються кількісній оцінці) і функціональні (не піддаються кількісній оцінці). До фінансових відносяться кредитний ризик, ризик

¹ Грюнінг Х. Ван. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском [Текст] / Х. Ван Грюнінг, С. Брайнович-Братанович. – М.: Весь Мир, 2004. – 150 с.

² Управління ризиками банків [Текст]: монографія у 2 томах. Т. 1: Управління ризиками базових банківських операцій / [А. О. Єпіфанов, Т. А. Васильєва, С. М. Козьменко та ін.] / за ред. д-ра екон. наук, проф. А. О. Єпіфанова і д-ра екон. наук, проф. Т. А. Васильєвої. – Суми: ДВНЗ «УАБС НБУ», 2012. – 283 с.

³ Зотов В. А. Банковские риски на практике [Текст] / В. А. Зотов. – Бишкек: [б.и.], 2000. – 128 с.

⁴ Козьменко С. М. Стратегічний менеджмент банку [Текст]: навч. посіб. / С. М. Козьменко, Ф. І. Шпиг, І. В. Волошко. – Суми: Університетська книга, 2003. – 734 с.

⁵ Осипенко Т. В. О системе рисков банковской деятельности [Текст] / Т. В. Осипенко // Деньги и кредит. – 2000. – № 4. – С. 28-30.

⁶ Потійко Ю. Теорія та практика управління різними видами ризиків у комерційних банках [Текст] / Ю. Потійко // Вісник НБУ. – 2004. – № 4. – С. 58–60.

⁷ Примостка Л. О. Фінансовий менеджмент у банку [Текст]: підруч. / Л. О. Примостка. – К.: КНЕУ, 2004. – 468 с.

⁸ Пшик Б. І. Ситуаційне моделювання діяльності банку [Текст]: навч. посіб. / Б. І. Пшик. – Л.: ЛБІ НБУ, 2003. – 191 с.

⁹ Методичні рекомендації щодо організації та функціонування систем ризик – менеджменту в банках України [Електронний ресурс]: Постанова Правління НБУ від 02.08.2004 № 361. – Режим доступу: <http://liga.com.ua>. – Назва з екрану.

ліквідності, ризик зміни процентної ставки, ринковий, валютний, операційно-технологічний. До функціональних ризиків належать ризик репутації, юридичний та стратегічний.

У свою чергу, Базельський комітет виділяє такі банківські ризики: кредитний, операційний і ринковий, який у свою чергу поділяється на процентний ризик торгової книги, пайовий ризик торгової книги, валютний ризик і товарний ризик¹⁰.

Інші приклади класифікації банківських ризиків, що пропонуються науковцями та практиками у сучасній економічній літературі, подані в таблиці 1.

Таблиця 1.

Наукові підходи до класифікації банківських ризиків

| Автор | Класифікація банківських ризиків |
|--------------------------------------|--|
| Х. Грюнінг, С. Братанович | Фінансові (чисті та спекулятивні), операційні, ділові та надзвичайні |
| А. Єпіфанов, Т. Васильєва | Зовнішні ризики (ризик стихійних лих, ризик країни, політичні, нормативно – правові, економічні, ризик конкуренції) та внутрішні ризики (ризик управління, ризик організації банківських операцій, фінансові). |
| В. Зотов | Ризики за балансовими та позабалансовими операціями; ризики пасивних операцій (або депозитні ризики); ризики активних операцій (кредитний, валютний, портфельний, інвестиційний, ризик ліквідності) |
| Ю. Потийко | Кредитний, процентний, валютний, ризик ринку цінних паперів та ризик дострокової вимоги депозитів |
| Т. Осипенко | Кредитний, ринковий, ризик ліквідності, операційні ризики, правовий ризик, управлінські ризики |
| Б. Пшик | Кредитний, регіональний, інфляційний, ризик ліквідності, процентний (ризик зміни ставок відсотка), валютний, ринковий, базисний, ризик неплатоспроможності |
| С. Козьменко, Ф. Шпиг, І. Волошко | Ризики, що пов'язані із особливостями клієнтів, та ризики банківських операцій (ризик активних операцій, ризик пасивних операцій) |
| Л. Примостка | Ризик ліквідності, кредитний, ризик неплатоспроможності, ризик варіабельності |

На нашу думку, оптимальним є розподіл банківських ризиків на дві групи: ризик-фактори та ризик-результати.

Ризик – фактори – це група ризиків, що визначається за двома критеріями: по-перше, вони пов'язанні з чинниками зовнішнього середовища (функціональні ризики) або з недоліками в організації фінансово-господарської діяльності банку (операційні ризики), по-друге, вони є факторами виникнення ризик-результатів.

До функціональних ризик-факторів відносяться політичний ризик, юридичний, ринковий, ризик ліквідності ринку та ризик ділової репутації. До операційних ризик-факторів належать технологічний, ризик виконавця, інноваційний, корпоративний та стратегічний (див. рис 1).

¹⁰ International Convergence of Capital Measuremeny and Capital Standards. A Revised Framework. [Text] / Basel Committee on Banking Supervision. – Basel. – 2005. November.

Ризик–результати – це група ризиків, які потенційно можуть призвести до відхилення від спланованих фінансових показників діяльності банку¹¹. До цієї групи відносяться такі ризики:

1. Кредитний – ймовірність відхилення від запланованих фінансових показників через невиконання позичальником зобов'язань перед банком. Кредитний ризик доцільно розподіляти на індивідуальний (конкретний контрагент банку) та портфельний (сукупна заборгованість) ризики.

2. Балансовий - ймовірність відхилення від запланованих фінансових показників через втрату збалансованості між активами і пасивами банку.

3. Процентний – ймовірність відхилення від запланованих фінансових показників внаслідок зміни процентних ставок.

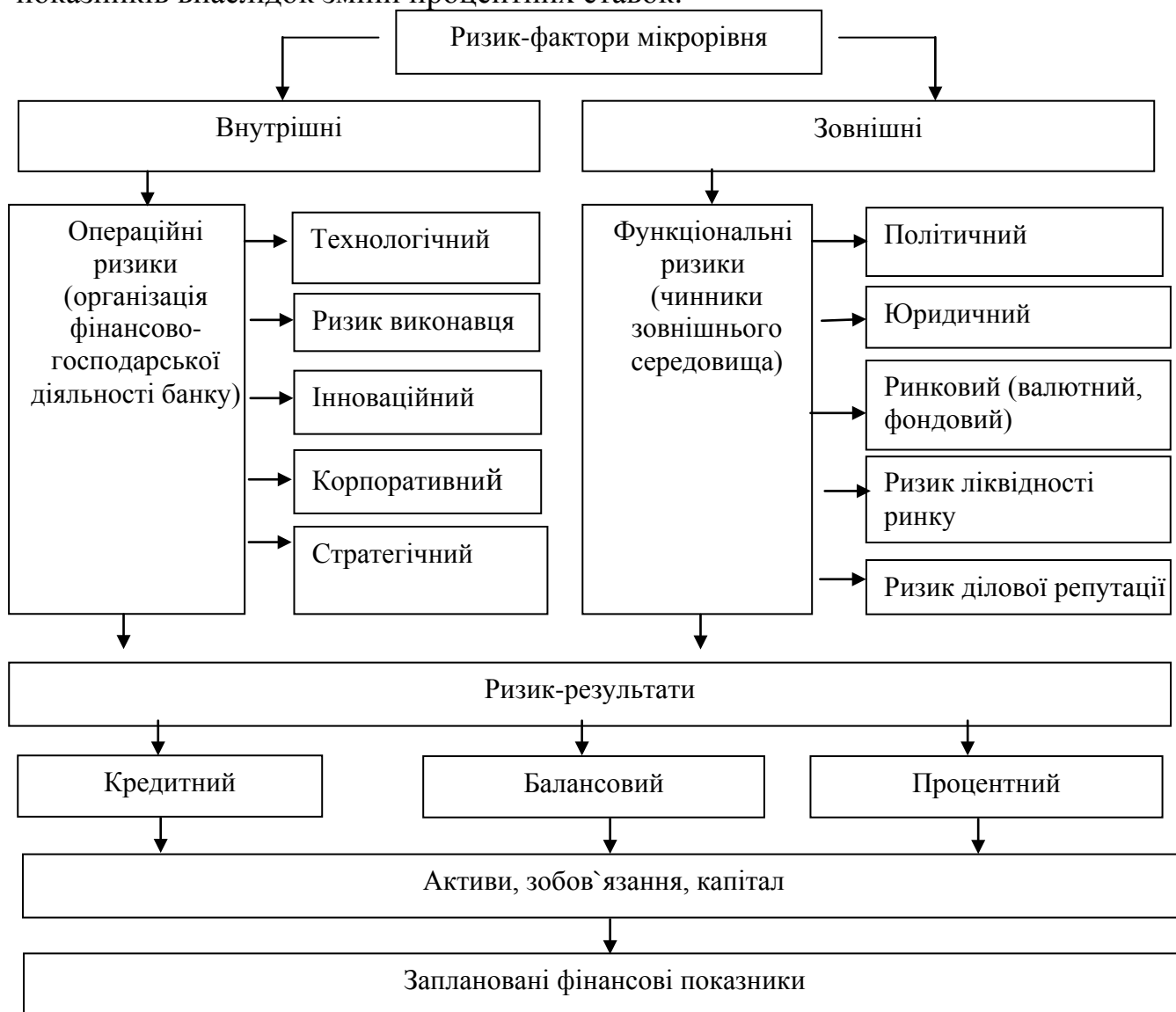


Рис. 1 Взаємозв'язок ризик-факторів з ризик-результатами на рівні банку (мікрорівень)

¹¹ Бобиль В.В. Основні внутрішні ризик-фактор та ризик-результати банку [Текст] / В. Бобиль // Наука та інновації - 2013 : тез. доповідей ІХ Міжнар. наук.-практ. конф., (7–15 жов.). / Перемишль : Sp.zo.o. «Nauka i studia». – 2013. – Т. 1. – С. 13–15.

Зазначимо, що деякі з вищеназваних ризик-факторів можуть призвести не тільки до дестабілізації роботи окремого банку, а й бути однією з головних причин виникнення банківської кризи.

Більшість економістів здійснюють класифікацію банківських криз за допомогою декількох критеріїв: за наслідками, за рівнем прояву, за формою прояву, за масштабом поширення та за географічним поширенням (таблиця 2)¹².

Таблиця 2.

Класифікація банківських криз

| Критерії класифікації | Вид банківських криз | Характеристика |
|----------------------------|----------------------|---|
| За наслідками | жорстка | Супроводжується рецесією, яка збігається з 10% зниженням вартості активів; значною доларизацією зобов'язань (понад 179 % від офіційних валютних резервів); низькою ліквідністю банківської системи (відношення приватних кредитів до депозитів, що перевищує 178%); від'ємним приростом ВВП |
| | стандартна | Фінансові втрати не становлять загрози для подальшого функціонування банківського сектора |
| За рівнем прояву | мікрорівень | Банкрутство обмеженої кількості банків не поширюється на всю фінансову систему та не викликає широкомасштабного економічного спаду (відсутність дестабілізаційного впливу на інфляцію та бюджетний сектор) |
| | макрорівень | Значний від'ємний вплив кризи на економічну активність, прибутки та безробіття, коли витрати на реструктуризацію становлять 15 – 20% ВВП |
| За формою прояву | латентна | Часткова неспроможність банків виконувати більшість своїх функцій при функціонуванні банківської системи в цілому |
| | відкрита | Типова банківська криза, що проявляється банківськими банкрутствами, банківською панікою та іншими кризовими явищами |
| За масштабом поширення | часткова | Криза банківської системи, що охоплює або окремі сектори системи, або окремі регіони всередині країни |
| | системна | Характеризується неспроможністю більшості банків виконувати умови укладених з вкладниками контрактів через невиконання зобов'язань позичальниками банків або знецінення активів |
| За географічним поширенням | локальна | Банківська криза національного масштабу, зумовлена суто внутрішніми макроекономічними диспропорціями та деструктивними чинниками |
| | регіональна | Банківська криза, що охоплює групу країн із приблизно однаковими дестабілізаційними факторами та кризовими передумовами |
| | світова | Банківська криза, що набуває глобального характеру поширення в основних регіонах світу |
| За ризик-фактором | ринковий | Банківська криза, що виникла через накопичення ринкового ризику |

¹² Зарицька І. Передумови та особливості прояву сучасної світової банківської кризи [Текст] / І. Зарицька // Вісник НБУ. – 2009. – № 10. – С. 20– 29.

| | |
|-------------------------|--|
| ризик ліквідності ринку | Банківська криза, що виникла через ризик ліквідності ринку |
| кредитний | Банківська криза, що виникла через накопичення кредитного ризику |
| політичний | Банківська криза, що виникла через політичний ризик |
| юридичний | Банківська криза, що виникла через юридичний ризик |

Як зазначалося вище, на нашу думку, банківська криза виникає внаслідок реалізації накопичених певних ризиків. Такі ризик-фактори відносяться до групи функціональних ризиків, що пов'язані з чинниками зовнішнього середовища. Ризик-фактори макрорівня за своєю структурою відрізняються від ризик-факторів мікрорівня: на макрорівні дещо послаблено вплив ризику ділової репутації, але існує висока можливість виникнення банківської кризи через накопичення кредитного ризику.

Таким чином, пропонуємо доповнити класифікаційні ознаки банківських криз ще одним критерієм – за видом ризиком-фактором, який став основною причиною формування банківської кризи, а саме:

- банківські кризи, що виникли через накопичення ринкового ризику, який може бути пов'язаний з посиленням інфляції, завищеним валютним курсом, високими темпами девальвації валюти, збільшенням кількості високоризикованих цінних паперів тощо;

- банківські кризи, що виникли через накопичення кредитного ризику, який може бути пов'язаний з надмірною банківською експансією, наростанням частки негативнокласифікованих активів банківського сектору, необґрунтованою зміною облікової ставки національним регулятором тощо;

- банківські кризи, що виникли через накопичення ризику ліквідності ринку, який може бути пов'язаний зі зростанням дефіциту державного бюджету, державного боргу, лібералізацією фінансових ринків тощо;

- банківські кризи, що виникли через політичні ризики, які можуть бути пов'язані з політичною дестабілізацією, зміною зовнішньоекономічних факторів та зовнішнього курсу розвитку країни,

- банківські кризи, що виникли через юридичні ризики, які можуть бути пов'язані з ринковими реформами, регулятивною політикою тощо (см. табл. 2).

Зазначимо, що вказані ризики можуть бути причиною виникнення не тільки банківських, а й фінансових криз.

Наприклад, одна з перших фінансових криз (1825 р.) була «спровокована» ринковим ризиком: бурхливе зростання компаній і післявоєнне збільшення грошової маси призвели до спекулятивного ажіотажу на Лондонській фондовій біржі, що змусило Банк Англії збільшити облікову ставку (це рішення спричинило крах фондового ринку)¹³.

Інші масштабні фінансові кризи вказані в таблиці 3.

Таблиця 3.

¹³ Neal L. The Financial Crisis of 1825 and the Restructuring of the British Financial System [Електронний ресурс] // Review. – 1998. – may/june. – P.53-76. (Federal Reserve Bank of St. Louis) – Режим доступу до ресурсу: <http://research.stlouisfed.org/publications/review/98/05/9805ln.pdf>

Класифікація фінансових криз за видами ризиків-факторів

| Початок кризи | Країна | Ризик-фактор | Характеристика |
|---------------|---------------------------------|-------------------------|--|
| 1825 р. | Англія | Ринковий | Крах фондового ринку через збільшення облікової ставки Банку Англії |
| 1836 р. | Англія, Франція | Ризик ліквідності ринку | Скорочення міжнародних золотих резервів і вплив капіталу в США. |
| 1837 р. | США | Кредитний | Зменшення кредитування бавовняного бізнесу призвело до банківської паніки, що стало причиною збою національної платіжно-розрахункової системи. |
| 1857 р. | США | Ринковий | Обвал фондового ринку внаслідок спекуляцій з акціями залізничних компаній |
| 1873 р. | Австрія, Німеччина | Кредитний | Збільшення рівня негативних внутрішніх кредитів, що фінансували спекулятивний бум ринку нерухомості |
| 1907 р. | США | Ризик ліквідності ринку | Криза ліквідності трастових компаній, яка поширилася на банки |
| 1914 р. | Франція, Німеччина | Ринковий | Розпродаж цінних паперів іноземних емітентів з метою фінансування військових дій |
| 1929 р. | США, Англія, Франція, Німеччина | Ринковий | Обвал фондового ринку через зменшення вартості цінних паперів на 60-80 % |
| 1973 р. | США, країни Європи | Ринковий | Підняття світової ціни на нафту на 67 % через рішення країн-членів ОПЕК понизити об'єми видобутку |
| 1987 р. | США, Австралія, Канада, Гонконг | Ризик ліквідності ринку | Погіршення ліквідності ринків через значне зниження капіталізації декількох крупних компаній в США |
| 1994 р. | Мексика | Ризик ліквідності ринку | Вплив капіталу через лібералізацію фінансового ринку |
| 1997 р. | країни Південно-Східної Азії | Юридичний | Зміна регулятивної політики |
| 1998 р. | Росія | Ризик ліквідності ринку | Значний державний борг, піраміда державних короткострокових облігацій |
| 2004 р. | Україна | Політичний | Дестабілізація політичної ситуації |
| 2007 р. | Країни світу | Кредитний | Збільшення рівня негативних іпотечних кредитів у США |
| 2014 р. | Україна | Політичний | Дестабілізація політичної ситуації |

На думку С. Науменко, банківська криза, як і фінансова, має три фази: загострення (наявність диспропорцій у розвитку банківської системи, посилення впливу капіталу з банківських установ), стабілізація (поступове

поліпшення показників функціонування банківської системи), оновлення (нормалізація роботи банківської системи)¹⁴.

На нашу думку, кожна з цих фаз пов'язана з силою дії (максимальна, середня, мінімальна) певного ризик-фактора. У кожній фазі національний регулятор має здійснювати дії, що вказані в таблиці 4.

Таблиця 4

Дії національного регулятора за фазами банківської кризи

| Фаза | Характеристика | Дії національного регулятора |
|--|--|--|
| Загострення (максимальна дія ризик-фактора) | Збільшення розміру сумнівних та безнадійних кредитів у кредитному портфелі банків | Надання державних кредитів, державних гарантій за виданими банківськими кредитами; зниження облікової ставки національного регулятора; компенсація банкам частини збитків, які виникають за сумнівними та безнадійними кредитами |
| | Відплив депозитних вкладів | Уведення заборони щодо дострокового зняття депозитних вкладів; надання державних гарантій за всіма депозитними вкладами |
| | Збільшення розміру неліквідних активів | Обмеження банківських тарифів; викуп за рахунку державних фондів проблемних активів; націоналізація банку; розширення переліку активів, які приймаються національним регулятором у якості застави за кредитами |
| | Погіршення економічних нормативів банку | Підвищення фінансової дисципліни; надання державних ресурсів на рекапіталізацію банків; зниження економічних нормативів та мінімальних резервних вимог для комерційних банків; уведення тимчасової адміністрації |
| Стабілізація (середня дія ризик-фактора) | Поступове поліпшення показників функціонування банківської системи | Скасування заборони щодо дострокового зняття депозитних вкладів, приватизація націоналізованих банків, |
| Оновлення (мінімальна дія ризик-фактора або ризик відсутній) | Подальший розвиток банківського сектора (впровадження нових банківських продуктів, збільшення розмірів кредитування, ресурсної бази) | Лібералізація валютного курсу, збільшення нормативів резервування, зняття обмеження з банківських тарифів, реструктуризація банківських боргів |

Зазначимо, що банківські та фінансові кризи все частіше повторюються. Так Міжнародний валютний фонд у своїй доповіді 2003 року нарахував 117 локальних криз¹⁵.

¹⁴ Науменко С. Проблеми підтримки фінансового сектора в умовах світової кризи [Текст] / С. Науменко // Вісник НБУ. – 2009. – № 10. – С. 8– 15.

¹⁵ 128. Доклад МВФ по вопросам глобальной финансовой стабильности. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/Bank_supervision/Foreign_rep.pdf. - Заглавие с экрана.

Більшість локальних і всі світові фінансові кризи пов'язані з банківськими дефолтами та розповсюдженням негативних економічних наслідків, які не контролюються країнами світу.

Висновки. Теоретичне дослідження взаємозв'язку ризик-факторів з ризик-результатами дає можливість подальшого удосконалення систем ризик-менеджменту банків України.

Діагностування чинників походження банківських криз дозволило ввести додаткову критеріальну ознаку «банківська криза за видом ризику», яка виокремлює ризик-фактор, що став головною причиною виникнення певної кризи. Це дає можливість досліджувати фінансову нестабільність з урахуванням причино-наслідкових зв'язків, сприяє удосконаленню системи аналітичних показників прогнозування та механізму завчасного реагування на зміни чинників зовнішнього середовища.

Література:

1. Грюнинг Х. Ван. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском [Текст] / Х. Ван Грюнинг, С. Брайонович–Братанович. – М.: Весь Мир, 2004. – 150 с.
2. Управління ризиками банків [Текст]: монографія у 2 томах. Т. 1: Управління ризиками базових банківських операцій / [А. О. Спіфанов, Т. А. Васильєва, С. М. Козьменко та ін.] / за ред. д-ра екон. наук, проф. А. О. Спіфанова і д-ра екон. наук, проф. Т. А. Васильєвої. – Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2012. – 283 с.
3. Зотов В. А. Банковские риски на практике [Текст] / В. А. Зотов. – Бишкек: [б.и.], 2000. – 128 с.
4. Козьменко С. М. Стратегічний менеджмент банку [Текст] : навч. посіб. / С. М. Козьменко, Ф. І. Шпиг, І. В. Волошко. – Суми : Університетська книга, 2003. – 734 с.
5. Осипенко Т. В. О системе рисков банковской деятельности [Текст] / Т. В. Осипенко // Деньги и кредит. – 2000. – № 4. – С. 28-30.
6. Потійко Ю. Теорія та практика управління різними видами ризиків у комерційних банках [Текст] / Ю. Потійко // Вісник НБУ. – 2004. – № 4. – С. 58–60.
7. Примостка Л. О. Фінансовий менеджмент у банку [Текст] : підруч. / Л. О. Примостка. – К. : КНЕУ, 2004. – 468 с.
8. Пшик Б. І. Ситуаційне моделювання діяльності банку [Текст] : навч. посіб. / Б. І. Пшик. – Л. : ЛБІ НБУ, 2003. – 191 с.
9. Методичні рекомендації щодо організації та функціонування систем ризик – менеджменту в банках України [Електроний ресурс]: Постанова Правління НБУ від 02.08.2004 № 361. – Режим доступу: <http://liga.com.ua>. – Назва з екрану.
10. International Convergence of Capital Measuremeny and Capital Standards. A Revised Framework. [Text] / Basel Committee on Banking Supervision. – Basel. – 2005. November.
11. Бобиль В.В. Основні внутрішні ризик-фактор та ризик-результати банку [Текст] / В. Бобиль // Наука та інновації - 2013 : тез. доповідей ІХ

Міжнар. наук.-практ. конф., (7–15 жов.). / Перемишль : Sp.zo.o. «Nauka i studia». – 2013. – Т. 1. – С. 13–15.

12. Зарицька І. Передумови та особливості прояву сучасної світової банківської кризи [Текст] / І. Зарицька // Вісник НБУ. – 2009. – № 10. – С. 20–29.

13. Neal L. The Financial Crisis of 1825 and the Restructuring of the British Financial System [Електронний ресурс] // Review. – 1998. – may/june. – P.53-76. (Federal Reserve Bank of St. Louis) – Режим доступу до ресурсу: <http://research.stlouisfed.org/publications/review/98/05/98051n.pdf>

14. Науменко С. Проблеми підтримки фінансового сектора в умовах світової кризи [Текст] / С. Науменко // Вісник НБУ. – 2009. – № 10. – С. 8– 15.

15. Доклад МВФ по вопросам глобальной финансовой стабильности. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/Bank_supervision/Foreing_rep.pdf. - Заглавие с экрана.